

Unser Flaggschiffonds für Hartwährungsanleihen aus den Emerging Markets.

DASHBOARD PER 28.06.2024

Anlageklasse	Offizielle Benchmark	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. USD)
Renten	JPM EMBI Global Diversified (USD) RI	348	400
Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
<div style="display: flex; gap: 5px;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	7,30 % Referenzindex 5,49 %	-0,80 % Referenzindex 0,74 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

CHANCE: ZUGANG ZU EINER ANLAGEKLASSE, DIE SICH RASCH WEITERENTWICKELT

Emerging Markets sind traditionell Nationen, deren Gesellschaft und Wirtschaft durch rasches Wachstum und eine schnell voranschreitende Industrialisierung geprägt sind. Der Fonds zielt darauf ab, Anlegern ein starkes risikobereinigtes Renditepotenzial und eine erhöhte Diversifizierung zu bieten. Dazu investiert er in Anleihen, die von Schwellenländern emittiert werden und in harten Währungen (z.B. US-Dollar, Euro, Yen) denominiert sind.

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 28.06.2024 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEILSKLASSE	7,30	1,75	0,64	7,30	12,70	23,00	-2,42	0,54	0,37
● REFERENZINDEX	5,49	1,92	1,07	5,49	11,19	14,42	2,26	4,13	6,10

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 28.06.2024 (in %)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
● ANTEILSKLASSE	6,96	-15,12	2,06	-3,29	15,92	-1,90	-2,40	11,80	7,20	17,00
● REFERENZINDEX	7,33	-12,39	5,66	-3,44	17,15	0,60	-3,20	13,40	12,70	22,30

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in EUR für Classic EUR, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)

BNPP INSC USD 1D LVNAV X C	5,11
CEMEX SAB DE CV 9.13 PCT 31-DEC-2079	1,31
UNITED STATES TREASURY 0.00 PCT 25-JUL-2024	1,25
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) 8.25 PCT	1,20
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 9.50 PCT	1,17
ABU DHABI (EMIRATE OF) 4.88 PCT 30-APR-2029	1,14
BNPP FD SUST ASIAN CITIES BD X C	1,09
UNITED STATES TREASURY 3.25 PCT	1,01
TURKIYE IS BANKASI AS 7.75 PCT 12-JUN-2029	1,00
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7.75 PCT 17-JAN-2038	0,95
Anzahl der Bestände im Portfolio	348

Nach Land (%)

Mexiko	4,94
Türkei	4,68
Vereinigte Arabische Emirate	4,39
Indonesien	3,36
Brasilien	2,96
Ägypten	2,95
Chile	2,91
Dominikanische Republik	2,71
Quatar	2,61
Saudi-Arabien	2,60
Devisenkontrakt	-0,83
Sonstige	59,84
Cash	6,89
Gesamt	100,00

Nach Emissionsrating (%)

AA	5,17
BBB	15,66
BBB-	6,51
BB+	9,10
BB	5,83
BB-	9,43
B+	6,63
B-	7,32
D	3,45
Sonstige	21,26
Ohne Rating	3,59
Devisenkontrakt	-0,83
Cash	6,89
Gesamt	100,00

Nach Währung (%)

USD	99,93
EUR	0,03
HKD	0,03
Gesamt	100,00

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 28.06.2024

Quellen: Fitch, Moody's, S&P Ratings unter BBB- betreffen hochverzinsten oder spekulative Anleihen.

Die hier genannten Unternehmen sind lediglich zu Informationszwecken genannt. Diese Liste ist weder als eine Aufforderung, die entsprechenden Wertpapiere zu erwerben, noch als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen.

Die in den Factsheets gezeigten Daten basieren auf offiziellen Buchhaltungsdaten und basieren auf dem Handelsdatum.



RISIKOSKALA

Risikoindikator



Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

Fonds

Volatilität	11,26
Ex-post Tracking Error	4,84
Information Ratio	-0,32
Sharpe Ratio	-0,24
Modifizierte Duration (28.06.2024)	6,48
YTM (Verfallrendite) (28.06.2024)	7,31
Durchschnittlicher Kupon	5,31

Der Gesamtrisikoindikator dient als Anhaltspunkt für das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, was eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel ist.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts abweicht, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Da die Produktwährung von der Referenzwährung des Fonds abweicht, sind Sie den Schwankungen zwischen diesen Währungen ausgesetzt.

Sonstige, für das Produkt wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind:

- **Ausfallrisiko der Gegenpartei:** Dieses Risiko ist mit der Fähigkeit der Gegenpartei einer außerbörslichen Finanztransaktion verbunden, ihre Verpflichtungen (z. B. Zahlung, Lieferung, Rückerstattung) zu erfüllen.
- **Kreditrisiko:** Risiko der Herabstufung des Ratings eines Emittenten oder seines Zahlungsausfalls, was zu einem sinkenden Wert der mit ihm verbundenen Finanzinstrumente führen kann.
- **Risiken in Verbindung mit Derivaten:** Die Nutzung von Derivateprodukten kann die Wertschwankungen der Anlagen verstärken und damit die Volatilität der Renditen erhöhen.
- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht durch die Schwierigkeit, einen Titel aufgrund fehlender Käufer zu seinem angemessenen Wert und innerhalb einer vertretbaren Frist zu veräußern.
- **Operationelles Risiko:** Bei einer Betriebsstörung der Verwaltungsgesellschaft, eines ihrer Vertreter oder der Verwahrstelle können verschiedene Störungen für die Anleger auftreten (verzögerte Zahlung, Lieferung usw.).

Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	413,64	ISIN-Code	LU0282274348
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Max. NIW über 12 M. (14.06.24)	416,54	Bloomberg-Code	PAREMCE LX
Laufende Kosten (31.12.23)	1,64%	Min. NIW über 12 M. (23.10.23)	352,52		
Max. Verwaltungsgebühr	1,25%	Fondsvolumen (in Mio. USD)	400,12		
		Erster NIW	314,54		
		Frequenz des NIW	täglich		

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	4
Referenzindex	JPM EMBI Global Diversified (USD) RI
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	30.11.2012
Fondsmanager	Alaa BUSHEHRI
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Währung	USD



Fondsdaten

Auftragsausführung	NIW + 1
EU-SFDR Artikel	Artikel 8 – Förderung von Umwelt- und Sozialkriterien

GLOSSAR

Information Ratio

Die Information Ratio ist eine risikobereinigte Ertragskennzahl, die das Verhältnis zwischen dem Tracking Error des Portfolios und seiner relativen Rendite gegenüber dem Referenzindex (auch Kapitalrendite genannt) angibt.

Modifizierte Duration

Eine Kennzahl für die Sensitivität einer Anleihe gegenüber Zinsveränderungen. Je länger die Restlaufzeit, desto mehr reagieren Anleihepreise auf eine Zinsveränderung und desto länger ist die Duration. Es gilt diese Faustregel: Wenn die Rendite um 1% steigt oder fällt, schwankt der Wert der Anleihe um $1\% \times \text{Duration}$.

Sharpe Ratio

Eine Kennzahl für die Berechnung der risikobereinigten Rendite. Sie gibt die Mehrrendite gegenüber dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch ihre Standardabweichung dividiert. Die Sharpe-Ratio gibt an, ob die Überschussrendite dank einer guten Anlageverwaltung oder durch das Eingehen zusätzlicher Risiken erzielt wurde. Je höher das Verhältnis, desto besser ist die risikobereinigte Rendite.

Ex-post Tracking Error

Der Tracking Error erfasst die relative Volatilität der Rendite eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindex.

Volatilität

Die Volatilität eines Vermögenswerts ist die Standardabweichung seiner Rendite. Da sie die Streuung misst, bewertet sie die Schwankungen der Wertpapierkurse, was häufig mit deren Risiko gleichgesetzt wird. Die Volatilität kann ex-post (rückwirkend) berechnet oder ex-ante (antizipativ) geschätzt werden.

Effektivverzinsung

Die Effektivverzinsung gilt nicht für die währungsgesicherte Anteilsklasse.

Arithmetischer Durchschnittswert

Gewichteter Durchschnitt der im Fonds vorhandenen Rating-Werte von Fitch, Moody's und Morningstar.

Das Glossar zu den hier genannten Finanzbegriffen finden Sie unter <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, Austrian Branch „die Anlageverwaltungsgesellschaft“, ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 1 boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich, RCS Paris 319 378 832, die bei der „Autorité des marchés financiers“ unter der Nummer GP 96002 eingetragen ist.

Diese Materialien wurden von der Anlageverwaltungsgesellschaft herausgegeben und erstellt. Sie enthalten Einschätzungen und statistische Daten, die zum Tag ihrer Veröffentlichung angesichts des wirtschaftlichen und finanziellen Umfelds als gesetzmäßig und korrekt angesehen werden. Dieses Dokument stellt keine Anlageberatung dar und ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Finanzinstrumenten. Auch dient es nicht ganz oder in Teilen als Grundlage für einen Vertrag oder eine beliebige Verpflichtung. Dieses Dokument wird ohne Kenntnis der Situation eines bestimmten Anlegers bereit gestellt. Vor der Zeichnung sollten die Anleger überprüfen, in welchen Ländern die in diesem Dokument genannten Finanzinstrumente registriert und für den öffentlichen Verkauf zugelassen sind. Insbesondere werden Finanzinstrumente möglicherweise in den Vereinigten Staaten nicht öffentlich angeboten oder verkauft. Anleger, die eine Zeichnung in Betracht ziehen, sollten den aktuellen Verkaufsprospekt und die mit der Aufsichtsbehörde vereinbarten wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die auf der Website verfügbar sind, sorgfältig lesen. Anleger werden gebeten, die aktuellen Finanzberichte zu konsultieren, die ebenfalls auf der Website zur Verfügung stehen. Anleger sollten vor einer Anlage den Rat ihrer Rechts- und Steuerberater einholen. Angesichts der Wirtschafts- und Marktrisiken kann nicht zugesichert werden, dass das bzw. die Finanzinstrument(e) ihre Anlageziele erreichen. Ihr Wert kann sinken oder steigen. Insbesondere können Änderungen der Wechselkurse den Wert einer Anlage beeinträchtigen. Die Wertentwicklung ist nach Verwaltungsgebühren angegeben und wird anhand der Gesamterträge zeitgewichtet mit Nettodividenden und thesaurierten Zinsen berechnet. Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, Devisenumrechnungsgebühren oder Steuern werden nicht berücksichtigt. Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Sämtliche Informationen, auf die in dem vorliegenden Dokument Bezug genommen wird, sind unter www.bnpparibas-am.com verfügbar.

